

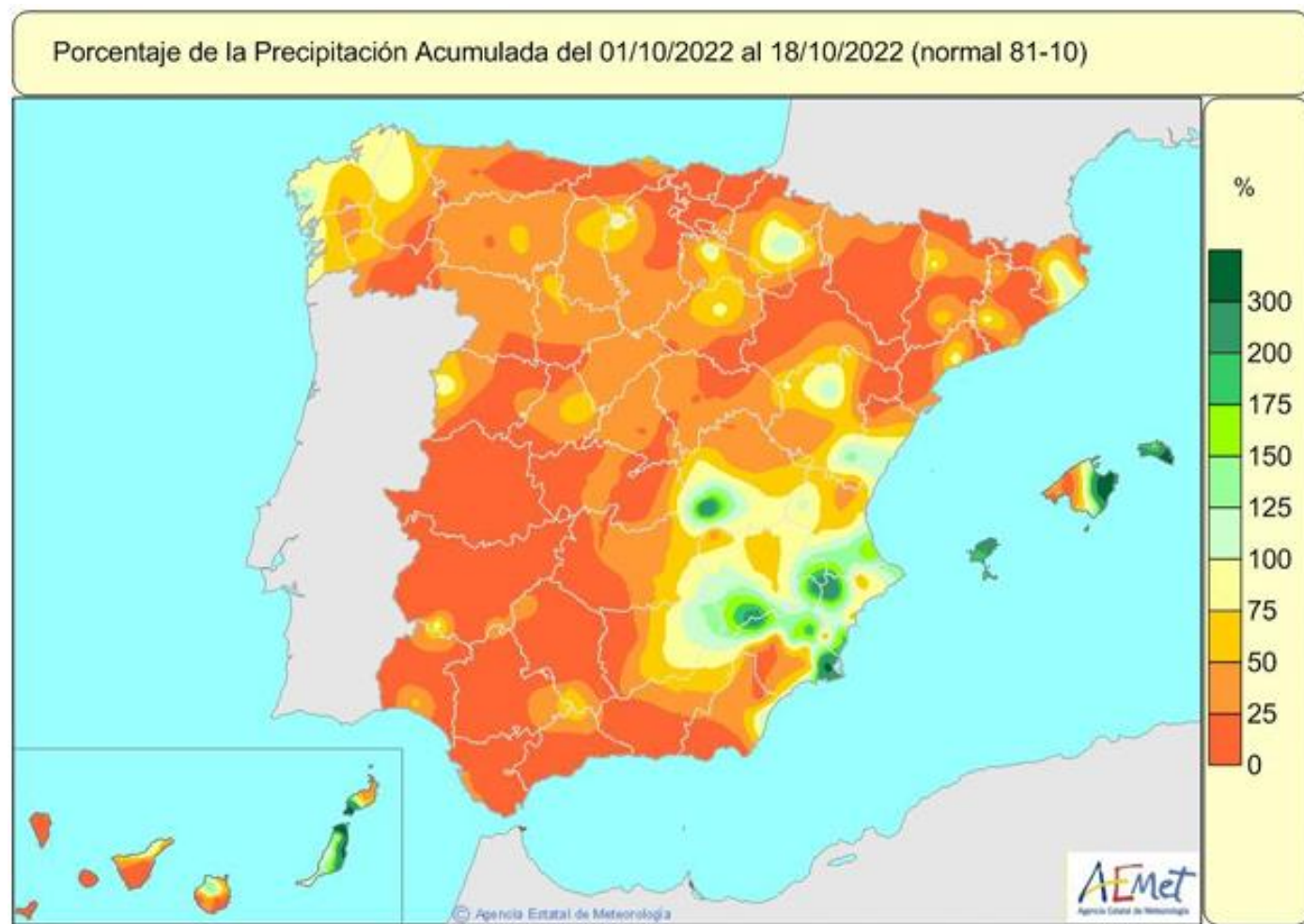


Análisis de predicción de climatología, aforo, precios, y tendencia en el sector de elaboración de aceites de oliva

Informe mensual – Octubre 2022

Análisis climatología y aforo campaña 22/23

Resumen general de precipitaciones en el año hidrológico 22/23



Fuente: AEMET

El valor medio nacional de las precipitaciones acumuladas desde el pasado 1 de octubre de 2022 hasta el 18 de octubre de 2022 se cifra en 15 mm, **lo que representa alrededor de un 64 % menos que el valor normal, y medio, correspondiente a dicho periodo (42 mm), es decir, las precipitaciones han sido inferiores a la media, lo que influirá de forma no adecuada en la cosecha ya que viene de un año hidrológico también seco. Igualmente sucede en el resto de países mediterráneos del entorno, productores de más del 80 por ciento de los aceites de oliva comercializados en el planeta. A ello se suman las elevadas temperaturas acompañados de vientos intensos que durante la primera quincena de junio y julio ha sacudido las zonas olivareras por excelencia, sin olvidar la limitación en las dotaciones de agua para riego en la mayor parte de comunidades, y las mermas de los acuíferos, todas estas circunstancias hacen del entorno un ambiente hostil para la consecución de una cosecha próspera la campaña próxima**

Predicción de Aforo de Aceite de Oliva en Andalucía - Campaña 22/23

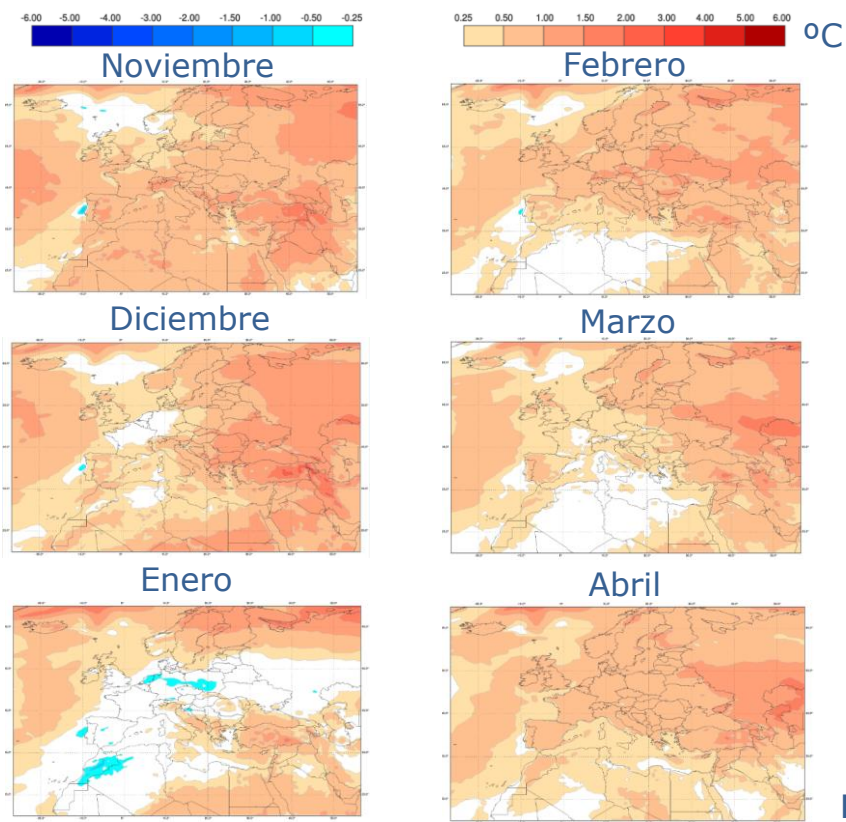
Desviaciones climatológicas desde otoño 20/21 respecto al promedio histórico (1992-2020)

Centrado en estaciones meteorológicas de comarcas olivareras de Andalucía, el comportamiento en el ámbito mediterráneo es similar (30 – 35% de la producción mundial), **situación acumuladamente crítica**

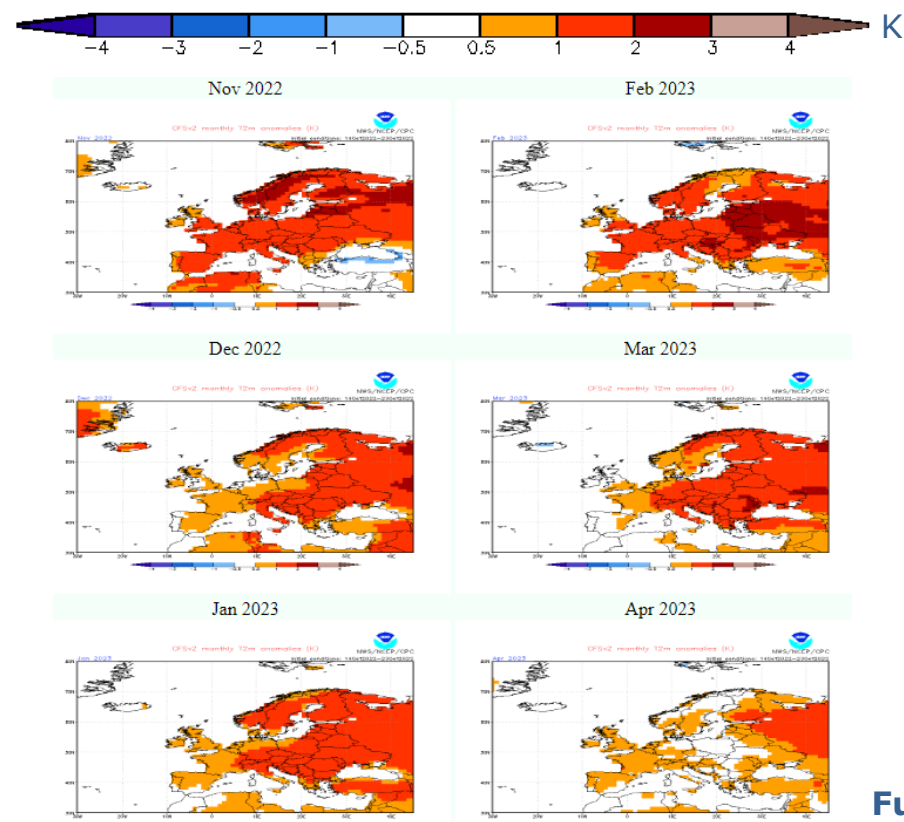
Desviación respecto a promedio histórico										Total camp. 22/23
Provincias	Precipitación (%)				Temperaturas (°C)				Viento (%)	PP(%)
	Invierno 2022	Primavera 2022	Verano 2022	Otoño 2022	Invierno 2022	Primavera 2022	Verano 2022	Otoño 2022	Primavera 2022	
Almería	-59%	427%	-83%	-99%	0.6	0.48	1.04	1.53	-3%	-99%
Cádiz	1%	31%	-59%	-77%	0.77	1.02	0.6	1.43	-8%	-77%
Córdoba	-2%	1%	-28%	-62%	0.6	0.67	0.74	1.28	9%	-62%
Huelva	-32%	-11%	37%	-88%	1.17	1.19	0.42	1.25	2%	-88%
Granada	-20%	-1%	-75%	-83%	0.95	1.16	1.63	1.73	17%	-83%
Jaén	-43%	-17%	-76%	-56%	1.68	1.61	1.41	2.14	22%	-56%
Málaga	-20%	50%	-83%	-91%	0.91	1.28	1.18	1.17	9%	-91%
Sevilla	-14%	20%	-69%	-77%	1.6	1.55	1.63	2.39	-37%	-77%

- Datos hasta el 21 de octubre de 2022
- Jaén hasta el 19 de octubre
- Huelva hasta el 20 de octubre

Predicción de Aforo de Aceite de Oliva en Andalucía - Campaña 22/23



Fuente: ECMWF

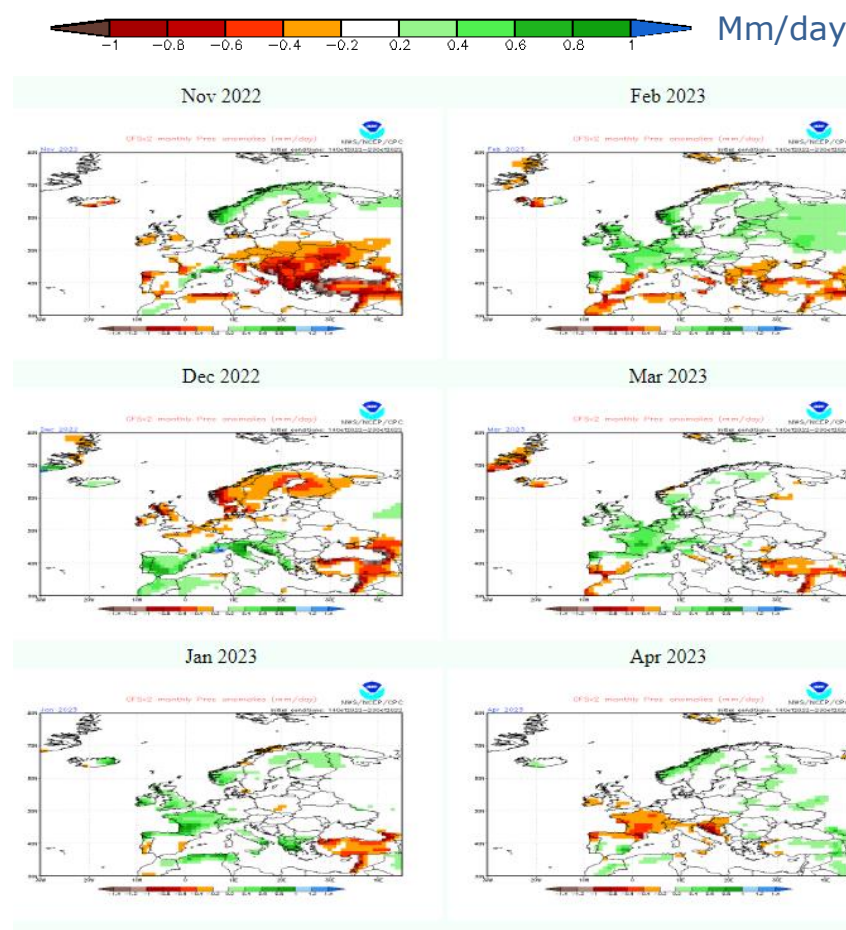
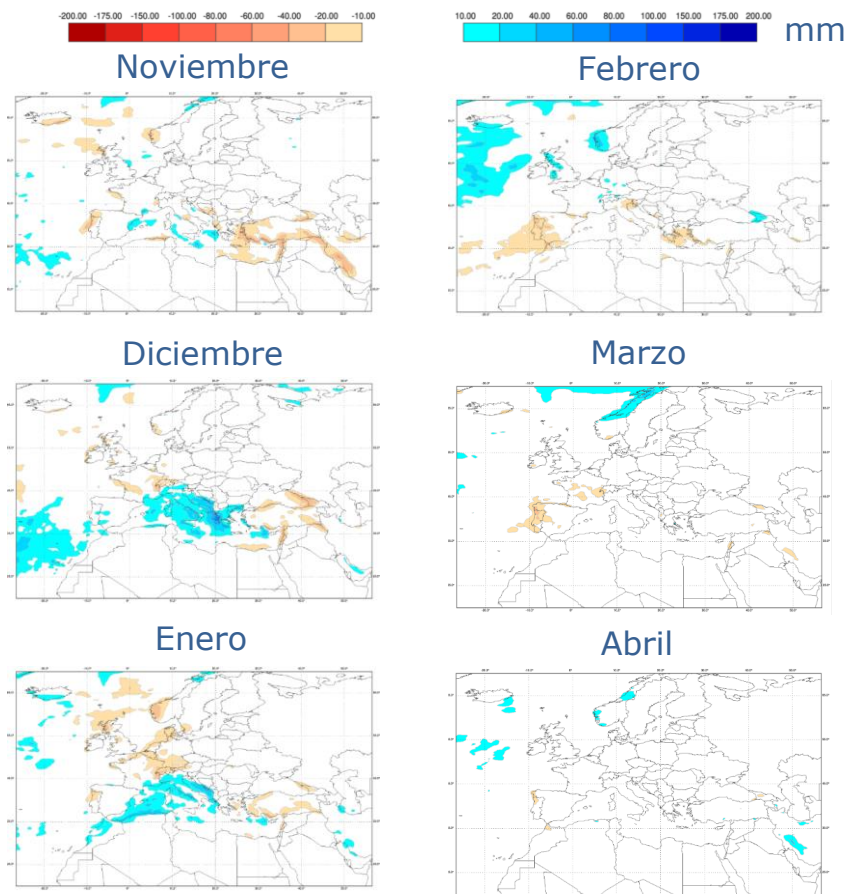


Fuente: NOAA

Previsiones de anomalías térmicas en los próximos 6 meses

La situación es crítica, no se prevén temperaturas bajas, ni un punto de inflexión, por ambas agencias (ECMWF y NOAA) para los próximos 6 meses, luego tendremos un otoño seco y caluroso, es decir más cálido, y con menores precipitaciones que la media

Predicción de Aforo de Aceite de Oliva en Andalucía - Campaña 22/23

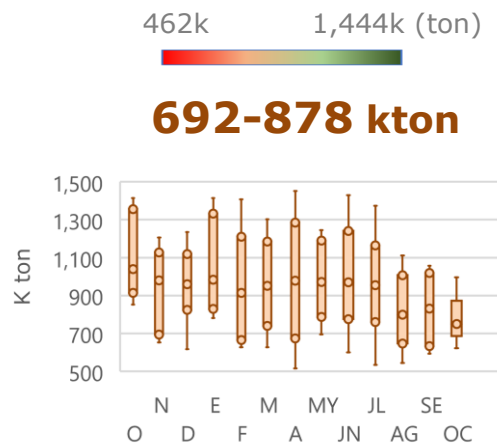


Previsiones de anomalías pluviométricas en los próximos 6 meses

La situación es crítica, no se prevén temperaturas bajas, ni un punto de inflexión, por ambas agencias (ECMWF y NOAA) para los próximos 6 meses, luego tendremos un otoño seco y caluroso, es decir más cálido, y con menores precipitaciones que la media

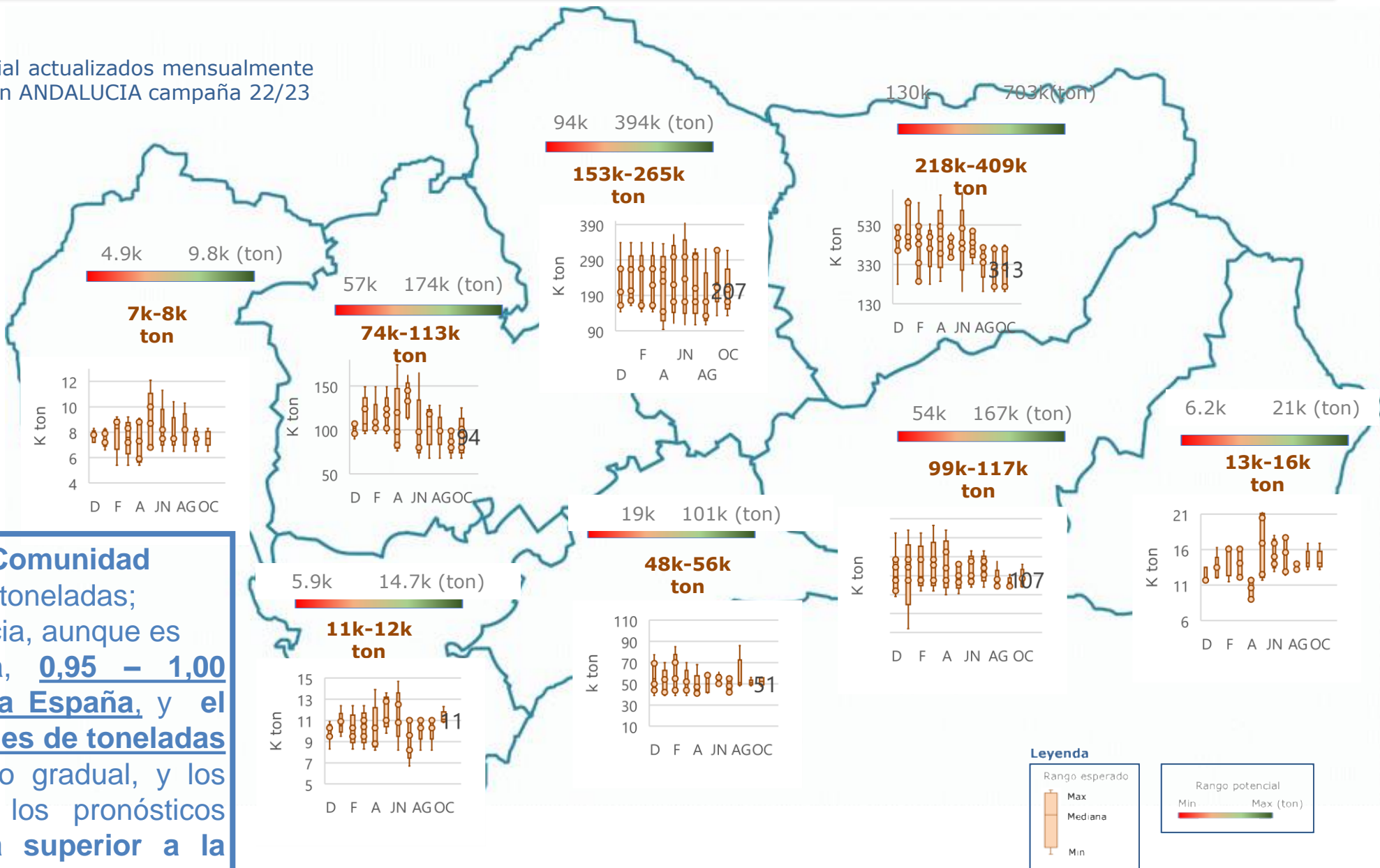
Predicción de Aforo de Aceite de Oliva en Andalucía - Campaña 22/23

- Modelos de Inteligencia Artificial actualizados mensualmente
- Toneladas de aceite de oliva en ANDALUCIA campaña 22/23



750 kton

Esta previsión sería la de la **Comunidad Andaluza, 0,75 millones** de toneladas; siendo según lo que se aprecia, aunque es pronto por la climatología, **0,95 – 1,00 millones de toneladas para España, y el mundo 2,60 – 2,65 millones de toneladas**, por la caída de consumo gradual, y los ajustes en el cálculo de los pronósticos productivos la **oferta sería superior a la demanda, lo que cambia el entorno**

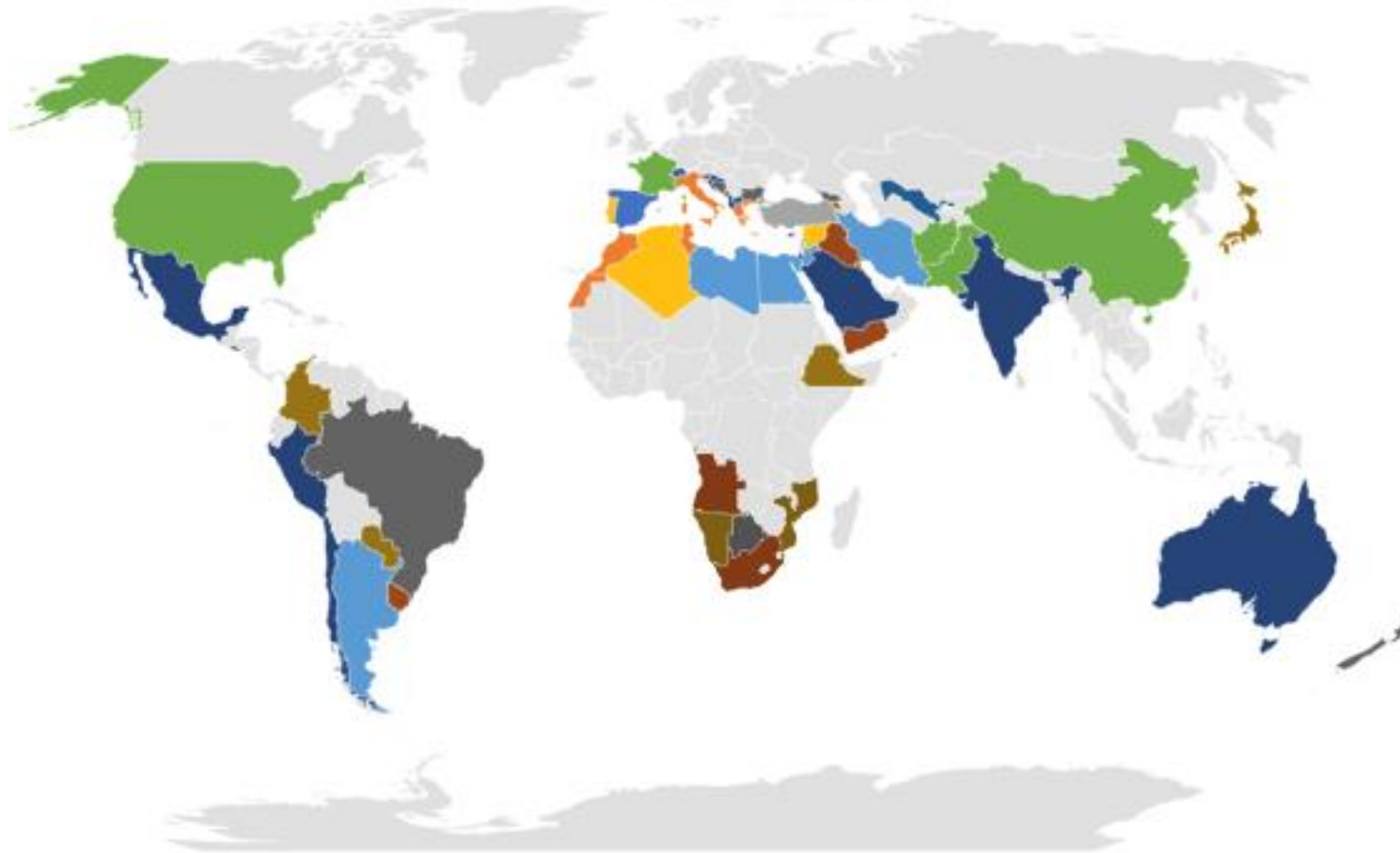


Análisis de mercado: oferta, demanda y precios

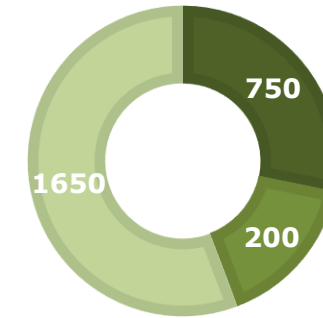
Situación actual/geopolítica

Balance Global de Aceite de Oliva - Campaña 22/23

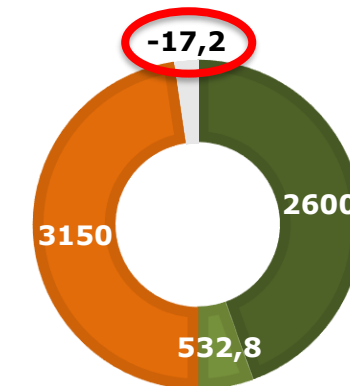
Distribución de la Olivicultura Internacional

PRODUCCIÓN
(KTON)

■ Andalucía ■ Resto España ■ Resto Mundo

Habrà, sin duda,
desabastecimiento
mínimo de mercadoBALANCE GLOBAL
(KTON)

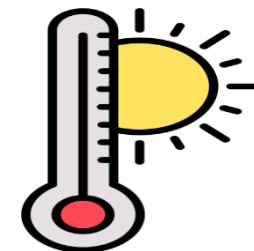
■ Oferta ■ Enlace ■ Demanda ■ GAP



PRECIOS Y COMPORTAMIENTO DE LA DEMANDA

Estamos ante una situación completamente inédita en la tendencia de precios de aceite de oliva únicamente comparable con los precios acaecidos durante la campaña 16/17 en que se llegaron a tocar en la combinación de valoraciones de categorías los 4,21 euros por kg de aceite, en este caso la situación es peor debido a varios factores fundamentales, en primer lugar la climatología no está siendo la adecuada y por tanto, es el mayor efecto palanca del precio de los aceites de oliva, otro factor es el incremento generalizado del coste de los insumos (energía, fertilizantes, combustibles, etc.), situación de entorno bélico entre Rusia y Ucrania, y masiva subida acumulada de precios de todos y cada uno de los aceites y grasas en el planeta por su caída en producción por razones de climatología fundamentalmente, además de una enérgica demanda en el sector industrial de demanda de aceites y grasas alimentarias para uso distinto al alimentario que ha pasado de ser del 20 al 23 por ciento, debido de forma fundamental al incremento de demanda por esta parte (bioindustria), así como, por la caída de producción mundial, todo ello hace que el entorno sea un ecosistema inédito y jamás vivido, y que hace difícil poder prever cual será el techo que experimente esta situación.

En España la industria alimentaria consume 4 veces más aceites de girasol que de oliva, y lo mismo ocurre con la restauración y la hostelería, donde esta situación es 10 veces superior, en ambos casos los aceites de oliva son consumidos de forma casi obligada por razones de formulación y receta, por ejemplo el atún en aceite de oliva es un producto con demanda cautiva hacia el aceite de oliva, entre otros, debido a ello, en primer lugar dejarán, ya lo están haciendo de consumir los hogares, y en última estancia lo haría hostelería e industria alimentaria, pues el consumo en estos casos es residual, la caída podría llegar hasta acumular de forma anual las 90 mil toneladas acaecidas si comparamos 2017, menor consumo, con 2020 mayor.



Comentario de mercado

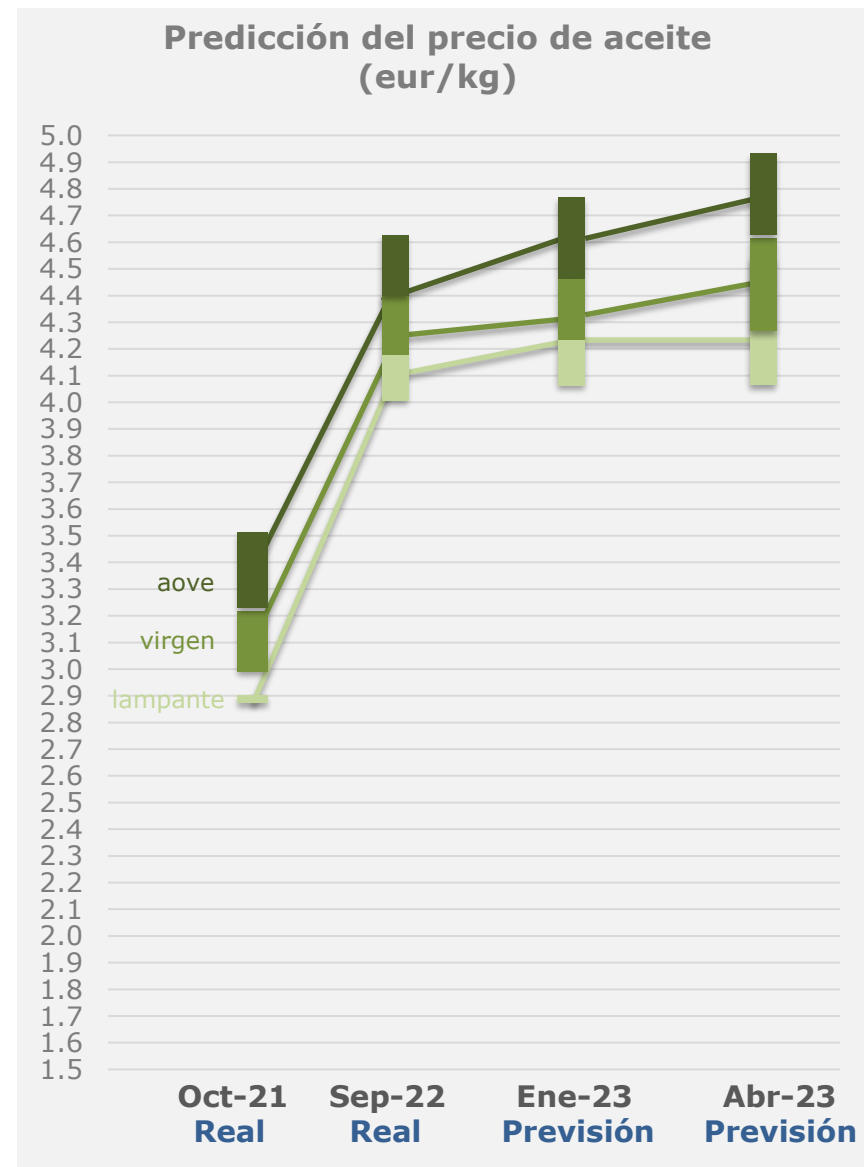
La situación de la campaña está siendo completamente anómala, con una demanda excesiva de aceituna por parte de todos los operadores, donde se está produciendo el efecto de la canibalización entre industriales, cooperativas e incluso entamadoras que están perdiendo su cuota de procesado por que la aceituna está o va a ser molturada.

Se han llegado a tocar precios de 1,2 euros en casos en los cuales, no ha sido ni necesario el uso de sistemas de análisis, con una simple revisión visual ha sido suficiente para adquirir valores de esta índole.

Todas estas tensiones de mercado están induciendo al previo de los aceites de oliva que afecta a toda la escala de este producto desde aceite de orujo de oliva físico 3,2, pasando por lampantes 3,9, vírgenes 4,0 y vírgenes extra 4,2, todo ello en términos medios de operaciones durante esta semana.

El factor primordial de palanca de precios es la climatología, pues no solo está en peligro la actual campaña, que ya hemos visto como podría ser, además se está poniendo en peligro la siguiente, y en ambos casos tanto la agencia europea del clima, como la estado unidense establecen que el otoño será soleado y seco, es decir que de forma inédita, los factores que analiza en el algoritmo están dando cotas que jamás se pensaba que iban a sucederse, y que por tanto, de ser esto así, la tendencia de precios no cesará de subir, solo pudiendo ser ralentizados por una caída de demanda, que es difícil, pues en todo caso los productos sustitutivos del aceite de oliva experimentan a veces subidas más representativas que este, y mucho más radicales y drásticas.

De hecho se ha tenido que modificar la escala para adecuarla a la previsiones del algoritmo.



	Histórico	Periodo reciente	A futuro
Aceite de oliva	<ul style="list-style-type: none">Precio medio por encima de la media en España e Italia en el último año.	<ul style="list-style-type: none">Tendencia alcista sólida, solvente y persistente al menos 3 meses, habrá que estar atento a los aspectos puntuales tras este periodo.Los precios en España se mantienen bastante por encima de la media.	<ul style="list-style-type: none">Desabastecimiento parcial de demanda
Otros aceites	<ul style="list-style-type: none">Se ha producido un acomode en la oferta de girasol vía otros países productores, e incluso Rusia, y Ucrania. Apreciación de cotizaciones.	<ul style="list-style-type: none">Los precios de todos los aceites siguen estando en niveles muy elevados, con tendencia a estabilizarse en algunos pero en todo caso, valores extremos, la producción de aceites y grasas se reduce en el planeta, y las cotizaciones se elevan, casi en términos similares para ambas magnitudes de distinto signo.	<ul style="list-style-type: none">Todos apreciados por motivo del incremento del valor de insumos necesarios en su elaboración, y caída de oferta generalizada
Climatología	<ul style="list-style-type: none">Situación critica acumulada, que se prevé siga del mismo modo.	<ul style="list-style-type: none">Precipitaciones por debajo de la media en Italia en el último mes.La climatología no prevé una salida del ciclo de altos precios, por ahora.En España, verano con temperaturas extremadamente por encima de la media con gran afectación en los cultivos, prolongándose durante el inicio de otoño.	<ul style="list-style-type: none">En general se prevé un otoño e invierno con temperaturas por encima de la media y precipitaciones en la media o por debajo, que no ayudará en principio a la normalización de la situación.